

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK AU 30 JUIN 2019

CFG BANK

CFG Bank a réduit considérablement l'exposition au risque opérationnel à l'aide de :

- la mise en place d'un système d'information Front to back qui répond aux meilleurs standards internationaux et qui permet une automatisation complète des circuits de traitement (système Avaloq)
- la mise en place d'un manuel de procédures couvrant la majorité des métiers de la banque,
- la mise en place d'un manuel de contrôle interne dans lequel sont recensés les contrôles mis en place pour maîtriser les premiers et principaux risques opérationnels avérés et identifiés,
- la participation de la fonction Risque et Conformité à la validation des nouveaux produits et des changements significatifs apportés aux processus existants, afin de :
 - o s'assurer du respect du cadre réglementaire,
 - o identifier les risques notamment opérationnels inhérents aux nouvelles activités.

Afin de réduire son exposition aux risques opérationnels, la banque a entamé l'élaboration de la cartographie des risques opérationnels.

L'établissement poursuivra sa dynamique de renforcement de son dispositif de gestion des risques par :

- l'élaboration, au fur et à mesure de leur développement, de procédures couvrant les nouvelles activités de la banque, en particulier pour les processus risqués,
- la finalisation du projet de cartographie des risques opérationnels en cours allant lui permettre d'identifier de manière exhaustive les risques relatifs à l'ensemble des processus métier et support, de les évaluer et les hiérarchiser,
- l'élaboration de plans d'actions de réduction de ces risques ;
- la mise en place de KRI, indicateurs clés des risques ;
- la mise en place d'une Base Incidents allant permettre la collecte d'incidents ;
- la mise en place d'un système de reporting allant permettre la remontée de l'information à la direction générale et au conseil d'administration :
 - o l'exposition aux risques opérationnels et son évolution ;
 - o l'évolution de l'environnement de contrôle de ces risques ;
 - o l'identification des risques majeurs,
 - o les plans d'action de maîtrise des risques.

Plan de continuité de l'activité :

Le plan de continuité de l'activité est un ensemble de mesures, procédures et systèmes nécessaires au maintien des opérations essentielles de la banque puis à la reprise planifiée en cas de perturbations opérationnelles.

Le PCA de CFG Bank est en cours d'implémentation graduelle. Il couvre les processus vitaux de la banque et de ses filiales. Il est destiné à identifier et évaluer les menaces majeures pouvant peser sur l'activité telles que la perte ou l'indisponibilité d'éléments du système d'informations, de données informatiques, d'alimentation électrique, l'incendie, l'inondation ... et mettre en œuvre les mesures correctives en cas de défaillance.

Celui-ci sera composé notamment :

- d'un plan de secours informatique pour secourir les services informatiques critiques;
- d'un plan de repli utilisateurs : ce site de repli devant servir en cas de sinistre est le siège régional de Rabat ;
- d'un dispositif de gestion de crise.

6. ACTIFS PONDERES ET RATIO DE SOLVABILITE

La mesure des risques encourus par la Banque est faite essentiellement selon l'approche standard des accords de Bâle II, telle que présentée dans la circulaire n°26/G/2006 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes assimilés.

L'approche aujourd'hui adoptée par CFG Bank pour la mesure du risque opérationnel est BIA, i.e. Indicateur de base.

Les fonds propres réglementaires de CFG Bank sont calculés selon les standards Bâle 3 et conformément à la circulaire n° 14/G/2013 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2019



GROUPE CFG BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CFG Bank S.A. et ses filiales (Groupe CFG Bank) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidés, l'état de variation des capitaux propres consolidés et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 519.744, compte tenu d'une perte nette consolidée de MMAD 38.153.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

1. Le Groupe CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que de comptes courants et de créances sur cette société pour MMAD 149. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
2. Le Groupe CFG Bank dispose d'impôts différés actif relatifs à des déficits reportables totalisant MMAD 57 au 30 juin 2019. Compte tenu du décalage entre les réalisations et les prévisions résultant du business plan validé ayant servi de base à l'activation de ces impôts différés, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la capacité à récupérer la totalité de ces actifs.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CFG Bank arrêtés au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 24 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Abdelmejjid FAZ
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Mohamed HDID (Ex Rue Frio)
Associé Gérant

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A. AU 30 JUIN 2019

CFG BANK

BILAN

(En milliers de DH)

ACTIF	30/06/19	31/12/18
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	124 431	131 130
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	43 257	41 405
. Valeurs en caisse	81 174	89 725
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	428 016	302 446
. A vue	428 016	302 446
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	3 191 980	2 671 086
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 733 221	1 545 905
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	1 352 437	1 116 579
. Autres crédits	106 322	8 602
Créances acquises par affacturage	659 967	871 632
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	280 462	353 748
. Autres titres de créance	162 524	179 831
. Titres de propriété	216 981	338 053
Autres actifs	235 643	210 666
Titres d'investissement	281 300	280 223
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	281 300	280 223
Titres mis en équivalence	-	-
Entreprises à caractère financier	-	-
. Autres entreprises	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	301 354	155 031
Immobilisations incorporelles	367 088	365 252
Immobilisations corporelles	286 703	277 435
TOTAL DE L'ACTIF	5 876 482	5 264 901

PASSIF	30/06/19	31/12/18
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	111 068	120 732
. A vue	10 865	-
. A terme	100 203	120 732
Dépôts de la clientèle	3 130 860	3 084 439
. Comptes à vue créditeurs	1 642 527	1 295 577
. Comptes d'épargne	293 598	261 409
. Dépôts à terme	1 061 239	1 481 335
. Autres comptes créditeurs	133 496	46 118
Titres de créances émis	1 707 597	1 126 258
. Titres de créance négociable émis	1 707 597	1 126 258
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	200 900	169 256
Provisions pour risques et charges	1 590	1 586
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	615 632	615 632
Capital	442 817	442 817
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-295 818	-203 110
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net (+/-)	-38 164	-92 709
TOTAL DU PASSIF	5 876 482	5 264 901

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A. AU 30 JUIN 2019

CFG BANK



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de DH)

	30/06/19	30/06/18
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	160 532	149 052
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	723	994
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	75 049	58 305
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	9 683	9 636
Produits sur titres de propriété	12 973	39 353
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	16 140	9 174
Commissions sur prestations de service	22 021	17 902
Autres produits bancaires	23 943	13 688
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	70 395	63 584
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 425	373
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	24 990	38 821
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	19 387	4 178
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	9 735	6 636
Autres charges bancaires	14 858	13 576
PRODUIT NET BANCAIRE	90 137	85 468
Produits d'exploitation non bancaire	459	713
Charges d'exploitation non bancaire	-	3
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	121 301	115 027
Charges de personnel	56 149	49 747
Impôts et taxes	1 373	288
Charges externes	26 115	25 259
Autres charges générales d'exploitation	26 744	26 009
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 920	13 724
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	-	-
Reprises sur écarts d'acquisition	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	7 472	2 618
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 801	2 491
Pertes sur créances irrécouvrables	11	127
Autres dotations aux provisions	660	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	818	1 632
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	160	-
Récupérations sur créances amorties	3	2
Autres reprises de provisions	655	1 630
RESULTAT COURANT	-37 359	-29 835
Produits non courants	997	789
Charges non courantes	623	343
RESULTAT AVANT IMPOTS	-36 985	-29 389
Impôts sur les résultats	1 179	741
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-38 164	-30 130

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(En milliers de DH)

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/19	30/06/18
(+) Intérêts et produits assimilés	85 455	68 935
(-) Intérêts et charges assimilés	45 802	43 372
MARGE D'INTERET	39 653	25 563
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location	16 140	9 174
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location	9 735	6 636
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION	6 405	2 538
(+) Commissions perçues	22 880	18 698
(-) Commissions servies	4 551	3 365
MARGE SUR COMMISSION	18 329	15 333
(a) Résultat des opérations sur titres de transaction	-1	15
(a) Résultat des opérations sur titres de placement	12 595	1 117
(a) Résultat des opérations de change	3 361	4 616
(a) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	15 955	5 748
(+) Divers autres produits bancaires	13 012	39 434
(-) Diverses autres charges bancaires	3 217	3 147
PRODUIT NET BANCAIRE	90 137	85 469
(a) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	459	713
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	3
(-) Charges générales d'exploitation	121 301	115 028
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-30 705	-28 849
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-6 649	-2 617
(a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-5	1 630
(a) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT COURANT	-37 359	-29 836
RESULTAT NON COURANT	374	447
(-) Impôts sur les résultats	1 179	741
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-38 164	-30 130
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/19	30/06/18
(a) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-38 164	-30 130
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 920	13 724
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	660	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	655	1 630
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	140
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	3
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-27 239	-18 173
(-) Bénéfices distribués	-	-
(a) AUTOFINANCEMENT	-27 239	-18 173

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(En milliers de DH)

	30/06/19	31/12/18
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	145 384	233 207
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 456	2 013
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-67 167	-126 229
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	-111 004	-219 041
(-) Impôts sur les résultats versés	-1 179	-1 582
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-32 510	-111 632
Variation des :		
(a) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	110 217
(a) Créances sur la clientèle	-527 543	-432 254
(a) Titres de transaction et de placement	213 146	86 124
(a) Autres actifs	-24 977	-46 031
(a) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-146 323	-48 813
(a) Créances acquises par affacturage	-	-
(a) Créances subordonnées	-	-
(a) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-20 529	120 732
(a) Dépôts de la clientèle	46 421	-694 343
(a) Titres de créance émis	581 339	1 026 207
(a) Autres passifs	31 644	-141 919
(a) Dettes subordonnées	-	-
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	153 178	-20 080
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	120 668	-131 712
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	110 390
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	140
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-437
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-22 024	-69 861
(+) Intérêts perçus	9 799	15 899
(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-12 662	56 067
(-) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
(+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	-	300 000
(-) Dividendes versés	-	-
(-) Intérêts versés	-	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	300 000
VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION	-	-
VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)	108 006	224 355
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	433 576	209 221
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	541 582	433 576

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2019



37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol)
Anfa - Casablanca
Maroc

CFG BANK S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau des flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MMAD 724.467, compte tenu d'une perte nette de MMAD 38.164, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

- CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que des comptes courants et des créances rattachées à cette société pour MMAD 138,5. Compte tenu de difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informés des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
- CFG Bank dispose d'une participation dans CFG Finance d'un montant de MMAD 29,6, ainsi que des créances sur cette société pour MMAD 26,3. Compte tenu de la situation financière de la filiale, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 29,6. Au vu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CFG BANK S.A. arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmejid FAIZ
Associé

HDID & ASSOCIES
Mohamed HDID
Associé Gérant